

# 大成绝对收益策略混合型发起式证券投资基金

## 2025 年第 2 季度报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 7 月 21 日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 07 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 大成绝对收益策略混合型发起式   |
| 基金主代码      | 001791   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2015 年 9 月 23 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 15,716,496.14 份  |
| 投资目标       | 灵活配置股票和债券等各类资产的比例，优选量化投资策略进行投资，在有效控制风险的基础上，运用股指期货等工具对冲市场风险，寻求基金资产的长期稳健增值。  |
| 投资策略       | 本基金采用多种绝对收益策略，剥离系统性风险，力争实现稳定的绝对回报。<br>1、Alpha 对冲策略<br>本基金通过持续、科学、系统、深入的研究构建多头股票组合，并匹配合适的空头工具，剥离系统性风险。<br>2、其他绝对收益策略<br>本基金主要采用事件驱动、股指期货套利的对冲策略来捕捉绝对收益机会。同时，本基金根据市场情况的变化，灵活运用其他绝对收益策略（如统计套利策略、定向增发套利策略、大宗交易套利、并购套利策略等）策略提高资本的利用率，从而提高绝对收益，达到投资策略的多元化以进一步降低本基金收益的波动。 |
| 业绩比较基准     | 中国人民银行公布的一年期定期存款基准利率（税后）   |
| 风险收益特征     | 本基金具有低波动率、低下方风险的特点，并且运用股指期货对冲投资组合的系统性风险，其预期收益及风险水平低于股票型基金，但高于债券型基金，属于中低风   |

|                 |                 |                |
|-----------------|-----------------|----------------|
|                 | 险水平的基金。         |                |
| 基金管理人           | 大成基金管理有限公司      |                |
| 基金托管人           | 中国农业银行股份有限公司    |                |
| 下属分级基金的基金简称     | 大成绝对收益混合发起 A    | 大成绝对收益混合发起 C   |
| 下属分级基金的交易代码     | 001791          | 001792         |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 13,760,479.91 份 | 1,956,016.23 份 |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标          | 报告期（2025 年 4 月 1 日 – 2025 年 6 月 30 日） |              |
|-----------------|---------------------------------------|--------------|
|                 | 大成绝对收益混合发起 A                          | 大成绝对收益混合发起 C |
| 1. 本期已实现收益      | 127,303.68                            | 15,215.51    |
| 2. 本期利润         | -111,060.30                           | -17,127.20   |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0081                               | -0.0085      |
| 4. 期末基金资产净值     | 10,884,734.14                         | 1,429,970.01 |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.7910                                | 0.7311       |

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

大成绝对收益混合发起 A

| 阶段    | 净值增长率①  | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③     | ②-④   |
|-------|---------|-----------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月 | -1.01%  | 0.24%     | 0.37%      | 0.00%         | -1.38%  | 0.24% |
| 过去六个月 | 0.43%   | 0.32%     | 0.74%      | 0.00%         | -0.31%  | 0.32% |
| 过去一年  | -3.23%  | 0.41%     | 1.50%      | 0.00%         | -4.73%  | 0.41% |
| 过去三年  | -6.39%  | 0.32%     | 4.50%      | 0.00%         | -10.89% | 0.32% |
| 过去五年  | -21.68% | 0.33%     | 7.50%      | 0.00%         | -29.18% | 0.33% |
| 自基金合同 | -20.90% | 0.29%     | 14.68%     | 0.00%         | -35.58% | 0.29% |

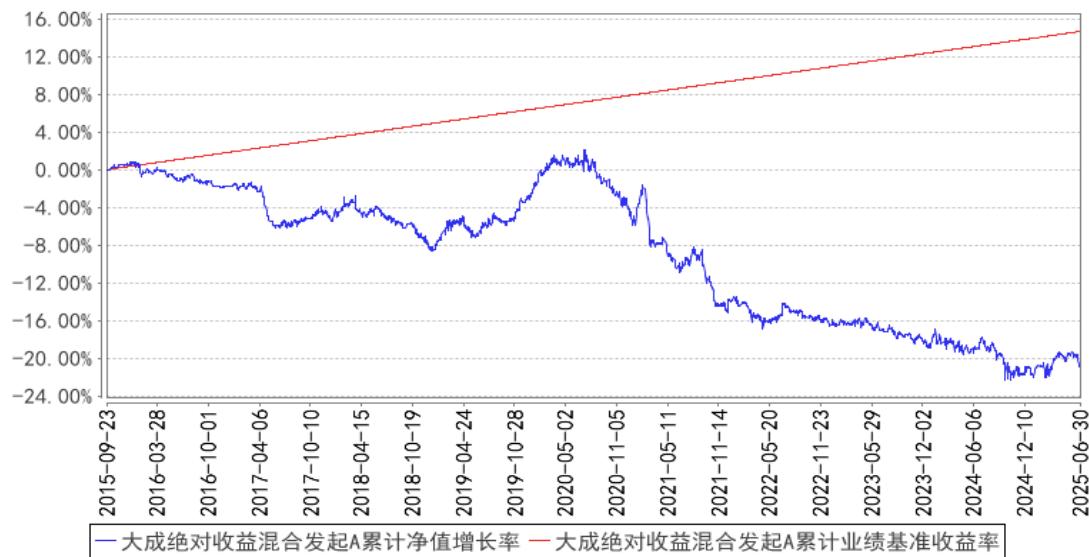
|       |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|
| 生效起至今 |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|

## 大成绝对收益混合发起 C

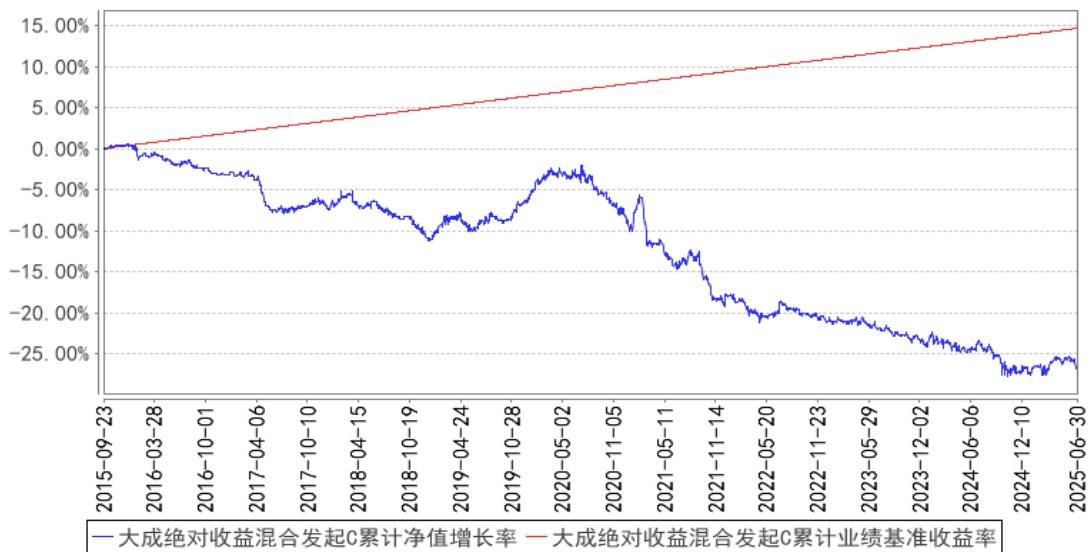
| 阶段         | 净值增长率①  | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③     | ②-④   |
|------------|---------|-----------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月      | -1.20%  | 0.24%     | 0.37%      | 0.00%         | -1.57%  | 0.24% |
| 过去六个月      | 0.04%   | 0.32%     | 0.74%      | 0.00%         | -0.70%  | 0.32% |
| 过去一年       | -4.02%  | 0.41%     | 1.50%      | 0.00%         | -5.52%  | 0.41% |
| 过去三年       | -8.61%  | 0.32%     | 4.50%      | 0.00%         | -13.11% | 0.32% |
| 过去五年       | -24.55% | 0.34%     | 7.50%      | 0.00%         | -32.05% | 0.34% |
| 自基金合同生效起至今 | -26.89% | 0.29%     | 14.68%     | 0.00%         | -41.57% | 0.29% |

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

大成绝对收益混合发起 A 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



大成绝对收益混合发起C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名  | 职务                     | 任本基金的基金经理期限 |      | 证券从业年限 | 说明  |
|-----|------------------------|-------------|------|--------|---|
|     |                        | 任职日期        | 离任日期 |        |   |
| 苏秉毅 | 本基金基金经理，<br>混合资产投资部副总监 | 2024年12月9日  | -    | 21年    | 清华大学经济学硕士。2004年9月至2008年5月就职于华夏基金管理有限公司基金运作部。2008年加入大成基金管理有限公司，曾担任规划发展部高级产品设计师、数量与指数投资部总监助理、指数与期货投资部副总监，现任混合资产投资部副总监。2012年8月28日至2014年1月23日任大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2014年1月24日至2014年2月17日任大成健康产业股票型证券投资基金基金经理。2012年2月9日至2014年9月11日任深证成长40交易型开放式指数证券投资基金及大成深证成长40交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2012年8月24日至2022年12月8日任中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2013年1月1日至2015年8月25日任大成沪深300指数 |

|  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  | 证券投资基金管理人。2013 年 2 月 7 日至 2023 年 3 月 20 日任大成中证 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2015 年 6 月 5 日至 2023 年 4 月 10 日任大成深证成份交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2015 年 6 月 29 日至 2020 年 11 月 13 日任大成中证互联网金融指数分级证券投资基金基金经理。2016 年 3 月 4 日至 2023 年 4 月 19 日任大成沪深 300 指数证券投资基金基金经理。2016 年 3 月 4 日起任大成核心双动力混合型证券投资基金基金经理。2018 年 6 月 26 日起任大成景恒混合型证券投资基金基金经理。2021 年 4 月 23 日至 2023 年 7 月 13 日任大成智惠量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2023 年 4 月 25 日起任大成卓享一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2023 年 8 月 1 日至 2025 年 1 月 16 日任大成中证 1000 指数增强型发起式证券投资基金基金经理。2024 年 1 月 29 日起任大成丰享回报混合型证券投资基金基金经理。2024 年 12 月 9 日起任大成绝对收益策略混合型发起式证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国 |
|--|--|--|--|---|

注：1、任职日期、离任日期为本基金管理人作出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行了公平交易的原则和制度。公司运用统计分析方法和工具，对旗下所有投资组合间连续 4 个季度的日内、3 日内、5 日内及 10 日内股票及债券交易同向交易价差进行分析，针对同一基金经理管理的多个投资组合及公私募兼任基金经理管理的多个投资组合的投资交易行为加强了公平交易监测与分析，包括对不同时间窗下（同日、3 日、5 日、10 日）反向交易和同向交易价差监控的分析。分析结果表明：债券交易同向交易频率较低；部分股票同向交易溢价率较大主要来源于投资策略差异、市场因素（如个股当日价格振幅较高）及组合经理交易时机选择，同时结合交易价差专项统计分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合未发现存在异常交易行为。公司旗下投资组合间存在证券同日反向交易，但不存在参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情形。投资组合间相邻交易日反向交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明该类交易不对市场产生重大影响，无异常。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度，最大的宏观变量来自于外部。受关税冲击影响，四月份市场波动较大，急跌后走出“深 V”走势，受流动性影响较大的小盘股尤为明显。之后市场持续回暖，风险偏好也明显改善。沪深 300 指数本季度上涨 1.25%。市值因子形成“哑铃”结构，大小市值两端优于中间，中证 2000 指数上涨 7.62%，以银行为代表的超大盘股票也有较好表现。

本基金策略和上季度类似，选择沪深 300、中证 500、中证 1000 的优质成分股作为多头配置，同时配置一定比例的转债，并阶段性选择综合成本较低的股指期货合约进行对冲。

本季度基金 A 类份额净值下跌 1.01%。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成绝对收益混合发起 A 的基金份额净值为 0.7910 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.01%，同期业绩比较基准收益率为 0.37%；截至本报告期末大成绝对收益混合发起 C 的基金份额净值为 0.7311 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.20%，同期业绩比较基准收益率为 0.37%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在本报告期内，曾出现了连续 60 个工作日资产净值低于五千万元的情形。我公司已根据法律法规及基金合同要求拟定相关应对方案上报中国证券监督管理委员会。自 2024 年 7 月 6

日起，由本基金管理人承担本基金的固定费用。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目                | 金额（元）         | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|---------------|--------------|
| 1  | 权益投资              | 8,387,101.00  | 67.32        |
|    | 其中：股票             | 8,387,101.00  | 67.32        |
| 2  | 基金投资              | -             | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 1,173,770.50  | 9.42         |
|    | 其中：债券             | 1,173,770.50  | 9.42         |
|    | 资产支持证券            | -             | -            |
| 4  | 贵金属投资             | -             | -            |
| 5  | 金融衍生品投资           | -             | -            |
| 6  | 买入返售金融资产          | -             | -            |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -             | -            |
| 7  | 银行存款和结算备付金合计      | 1,841,714.16  | 14.78        |
| 8  | 其他资产              | 1,055,235.94  | 8.47         |
| 9  | 合计                | 12,457,821.60 | 100.00       |

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别             | 公允价值（元）      | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|--------------|--------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | -            | -            |
| B  | 采矿业              | 363,681.00   | 2.95         |
| C  | 制造业              | 4,109,641.00 | 33.37        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 68,036.00    | 0.55         |
| E  | 建筑业              | 195,461.00   | 1.59         |
| F  | 批发和零售业           | 527,264.00   | 4.28         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 648,166.00   | 5.26         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -            | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 585,751.00   | 4.76         |
| J  | 金融业              | 1,188,782.00 | 9.65         |
| K  | 房地产业             | 657,640.00   | 5.34         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 42,679.00    | 0.35         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | -            | -            |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | -            | -            |
| O  | 居民服务、修理和其他服务业    | -            | -            |

|   |           |              |       |   |
|---|-----------|--------------|-------|---|
| P | 教育        |              | -     | - |
| Q | 卫生和社会工作   |              | -     | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 |              | -     | - |
| S | 综合        |              | -     | - |
|   | 合计        | 8,387,101.00 | 68.11 |   |

## 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量(股)  | 公允价值(元)    | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|--------|------------|--------------|
| 1  | 001979 | 招商蛇口 | 70,000 | 613,900.00 | 4.99         |
| 2  | 002120 | 韵达股份 | 63,600 | 426,120.00 | 3.46         |
| 3  | 600511 | 国药股份 | 13,600 | 396,576.00 | 3.22         |
| 4  | 603260 | 合盛硅业 | 6,400  | 303,360.00 | 2.46         |
| 5  | 600519 | 贵州茅台 | 200    | 281,904.00 | 2.29         |
| 6  | 000800 | 一汽解放 | 40,000 | 274,400.00 | 2.23         |
| 7  | 600030 | 中信证券 | 9,400  | 259,628.00 | 2.11         |
| 8  | 601988 | 中国银行 | 43,800 | 246,156.00 | 2.00         |
| 9  | 688001 | 华兴源创 | 9,600  | 242,592.00 | 1.97         |
| 10 | 688007 | 光峰科技 | 16,400 | 237,144.00 | 1.93         |

## 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种      | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-----------|--------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | -            | -            |
| 2  | 央行票据      | -            | -            |
| 3  | 金融债券      | -            | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -            | -            |
| 4  | 企业债券      | -            | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | -            | -            |
| 6  | 中期票据      | -            | -            |
| 7  | 可转债(可交换债) | 1,173,770.50 | 9.53         |
| 8  | 同业存单      | -            | -            |
| 9  | 其他        | -            | -            |
| 10 | 合计        | 1,173,770.50 | 9.53         |

## 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元)    | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|-------|------------|--------------|
| 1  | 113056 | 重银转债 | 900   | 113,357.34 | 0.92         |
| 2  | 113043 | 财通转债 | 900   | 111,464.88 | 0.91         |
| 3  | 110090 | 爱迪转债 | 890   | 111,032.74 | 0.90         |

|   |        |      |       |            |      |
|---|--------|------|-------|------------|------|
| 4 | 113691 | 和邦转债 | 1,000 | 108,251.75 | 0.88 |
| 5 | 127083 | 山路转债 | 950   | 108,081.68 | 0.88 |

## 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

无。

## 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

## 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

| 代码                | 名称     | 持仓量（买/卖） | 合约市值(元)       | 公允价值变动(元)   | 风险说明        |
|-------------------|--------|----------|---------------|-------------|-------------|
| IM2507            | IM2507 | -4       | -5,031,520.00 | -164,579.05 | -           |
| IM2509            | IM2509 | -3       | -3,693,360.00 | -15,640.00  | -           |
| 公允价值变动总额合计(元)     |        |          |               |             | -180,219.05 |
| 股指期货投资本期收益(元)     |        |          |               |             | -159,528.36 |
| 股指期货投资本期公允价值变动(元) |        |          |               |             | -261,905.66 |

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示，单位为手。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将以投资组合避险和有效管理为目的，通过套期保值策略，对冲系统性风险，应对组合构建与调整中的流动性风险，力求风险收益的优化。

套期保值实质上是利用股指期货多空双向和杠杆放大的交易功能，改变投资组合的 beta，以达到适度增强收益或控制风险的目的。为此，套期保值策略分为多头套期保值和空头套期保值。

多头保值策略是指基于股市将要上涨的预期或建仓要求，需要在未来买入现货股票，为了控制股票买入成本而预先买入股指期货合约的操作；空头套期保值是指卖出期货合约来对冲股市系统性风险，控制与回避持有股票的风险的操作。

基金管理人依据对股市未来趋势的研判、本基金的风险收益目标以及投资组合的构成，决定是否对现有股票组合进行套期保值以及采用何种套期保值策略。

在构建套期保值组合过程中，基金管理人通过对股票组合的结构分析，分离组合的系统性风险 (beta) 及非系统性风险。基金管理人将关注股票组合 beta 值的易变性以及股指期货与指数之

间基差波动对套期保值策略的干扰，通过大量数据分析与量化建模，确立最优套保比率。

在套期保值过程中，基金管理人将不断精细和不断修正套保策略，动态管理套期保值组合。主要工作包括，基于合理的保证金管理策略严格进行保证金管理；对投资组合 beta 系数的实时监控，全程评估套期保值的效果和基差风险，当组合 beta 值超过事先设定的 beta 容忍度时，需要对套期保值组合进行及时调整；进行股指期货合约的提前平仓或展期决策管理。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

## 5.11 市场中性策略执行情况

截至本报告期末，本基金持有股票资产 8,387,101.00 元，占基金资产净值的比例为 68.11%；运用股指期货进行对冲的空头合约市值 8,724,880.00 元，占基金资产净值的比例为 70.85%，空头合约市值占股票资产的比例为 104.03%。

本报告期内，本基金执行市场中性策略的投资收益为 53,533.51 元，公允价值变动损益为 -300,090.48 元。

## 5.12 投资组合报告附注

### 5.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券财通转债的发行主体财通证券股份有限公司于 2025 年 2 月 10 日因未按规定履行客户身份识别义务、未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告等受到中国人民银行浙江省分行处罚（浙银罚决字（2025）11 号）。本基金认为，对财通证券股份有限公司的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

### 5.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.12.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额 (元)       |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 1,054,286.94 |
| 2  | 应收证券清算款 | —            |
| 3  | 应收股利    | —            |
| 4  | 应收利息    | —            |
| 5  | 应收申购款   | 949.00       |
| 6  | 其他应收款   | —            |
| 7  | 其他      | —            |
| 8  | 合计      | 1,055,235.94 |

### 5.12.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称    | 公允价值 (元)   | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|---------|------------|---------------|
| 1  | 113056 | 重银转债    | 113,357.34 | 0.92          |
| 2  | 113043 | 财通转债    | 111,464.88 | 0.91          |
| 3  | 110090 | 爱迪转债    | 111,032.74 | 0.90          |
| 4  | 113691 | 和邦转债    | 108,251.75 | 0.88          |
| 5  | 127083 | 山路转债    | 108,081.68 | 0.88          |
| 6  | 113643 | 风语转债    | 105,308.88 | 0.86          |
| 7  | 128081 | 海亮转债    | 104,987.84 | 0.85          |
| 8  | 113616 | 韦尔转债    | 104,209.88 | 0.85          |
| 9  | 123233 | 凯盛转债    | 103,043.15 | 0.84          |
| 10 | 123154 | 火星转债    | 102,701.96 | 0.83          |
| 11 | 113670 | 金 23 转债 | 101,330.40 | 0.82          |

### 5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

### 5.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                        | 大成绝对收益混合发起 A  | 大成绝对收益混合发起 C |
|---------------------------|---------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 13,696,102.87 | 2,054,807.24 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 188,639.11    | 113,921.57   |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 124,262.07    | 212,712.58   |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -             | -            |
| 报告期期末基金份额总额               | 13,760,479.91 | 1,956,016.23 |

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

| 项目                        | 大成绝对收益混合发起 A  | 大成绝对收益混合发起 C |
|---------------------------|---------------|--------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额          | 10,001,777.95 | -            |
| 报告期期间买入/申购总份额             | 0.00          | -            |
| 报告期期间卖出/赎回总份额             | 0.00          | -            |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额          | 10,001,777.95 | -            |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%) | 63.64         | -            |

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## §8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目          | 持有份额总数        | 持有份额占基金总份额比例(%) | 发起份额总数        | 发起份额占基金总份额比例(%) | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|------------|
| 基金管理人固有资金   | 10,001,777.95 | 63.64           | 10,001,777.95 | 63.64           | 3 年        |
| 基金管理人高级管理人员 | -             | -               | -             | -               | -          |
| 基金经理等人员     | 115,951.81    | 0.74            | -             | -               | -          |
| 基金管理人股东     | -             | -               | -             | -               | -          |
| 其他          | -             | -               | -             | -               | -          |
| 合计          | 10,117,729.76 | 64.38           | 10,001,777.95 | 63.64           | 3 年        |

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 |                          |               |      |      | 报告期末持有基金情况    |         |
|-------|----------------|--------------------------|---------------|------|------|---------------|---------|
|       | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间 | 期初份额          | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额          | 份额占比(%) |
| 机构    | 1              | 20250401-20250630        | 10,001,777.95 | -    | -    | 10,001,777.95 | 63.64   |

| 产品特有风险  |
|---|
| 当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险，甚至有可能引起基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。 |

## 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立大成绝对收益策略混合型发起式证券投资基金的文件；
- 2、《大成绝对收益策略混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成绝对收益策略混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；
- 5、本报告期内在规定报刊上披露的各种公告原稿。

### 10.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

### 10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，或登录本基金管理人网站 <http://www.dcfund.com.cn> 进行查阅。

大成基金管理有限公司

2025 年 7 月 21 日